

风险管理公司试点业务情况报告

2020 年第 10 期（总第 46 期）

中国期货业协会

二〇二〇年十二月八日

2020 年 10 月风险管理公司试点业务情况¹

目 录

一、 备案进展.....	1
二、 财务状况.....	1
三、 主要业务数据.....	2
（一）基差贸易.....	2
（二）仓单服务.....	2
（三）合作套保.....	2
（四）场外衍生品业务.....	3
（五）做市业务.....	6

¹ 本报告中数据由在中国期货业协会备案的风险管理公司按照《期货公司风险管理公司业务试点指引》相关要求填写报送，故报告中统计的准确性会受到报告主体数据报送情况的影响。

一、备案进展

表 1-1 2020 年 10 月风险管理公司业务备案及开展情况²

业务类型	业务备案情况		业务开展情况 ³	
	公司数量（家）	占设立公司的比例	公司数量（家）	占业务备案公司的比例
基差贸易	81	93%	74	91%
仓单服务	77	89%	35	45%
合作套保	48	55%	8	17%
场外衍生品业务	68	78%	64	94%
做市业务	49	56%	44	90%

二、财务状况

表 2-1 2020 年 10 月风险管理公司财务情况统计表

(单位：亿元)

财务指标	上月	本月	环比	去年同期	同比	2020 年 1-10 月 累计	2019 年 1-10 月 累计	同比
总资产	879.41	877.89	-0.17%	592.83	48%	/	/	/
净资产	258.76	256.62	-1%	210.56	22%	/	/	/
注册资本	292.56	292.56	-	243.40	20%	/	/	/
实收资本	266.14	267.39	0.47%	221.67	21%	/	/	/
业务收入	233.22	161.61	-31%	122.34	32%	1,584.20	1,406.63	13%
净利润 ⁴	3.30	-2.24	-168%	-0.41	-441%	7.36	4.37	69%

² 截至 2020 年 10 月 31 日，共有 85 家期货公司在协会备案设立 87 家风险管理公司，其中有 85 家风险管理公司备案了试点业务。

³ 展业公司数是指本年有新增业务，以及截至本月底有存续业务的公司数量之和。

⁴ 净利润减少较多，主要因为在风险管理公司的期现套保业务中，期货头寸以公允价值计量，盘面浮亏直接反映在月报表中，而现货端浮盈未反映在月报表中。

三、主要业务数据

(一) 基差贸易

表 3-1 2020 年 10 月风险管理公司商品现货贸易统计表

(单位: 亿元)

业务项目	上月	本月	环比	去年同期	同比	2020 年 1-10 月 累计	2019 年 1-10 月 累计	同比
现货采购金额	235.42	172.20	-27%	133.40	29%	1,677.82	1,484.30	13%
现货销售金额	242.29	172.95	-29%	126.51	37%	1,679.97	1,477.36	14%
期末库存 ⁵	158.83	156.53	-1%	131.80	19%	/	/	/

(二) 仓单服务

表 3-2 2020 年 10 月风险管理公司仓单约定购回、质押及申换新增金额统计表

(单位: 亿元)

业务项目	上月	本月	环比	去年同期	同比	2020 年 1-10 月 累计	2019 年 1-10 月 累计	同比
仓单约定购回	24.25	13.45	-45%	15.86	-15%	273.81	139.39	96%
仓单质押	-	0.17	/	1.11	-85%	2.20	68.56	-97%
仓单申换	-	-	/	0.09	-100%	0.34	6.90	-95%

(三) 合作套保

表 3-3 2020 年 10 月风险管理公司合作套保统计表

业务项目	上月	本月	环比	去年同期	同比	2020 年 1-10 月 累计	2019 年 1-10 月 累计	同比
新增套保合同 (单位: 笔)	1	3	200%	-	/	26	23	13%
新增套保标的金额 (单位: 亿元)	1.29	0.08	-94%	0.17	-55%	4.11	56.46	-93%
期末有效合同 (单位: 笔)	8	8	-	13	-38%	/	/	/
本期交易客户 (单位: 户)	4	4	-	11	-64%	/	/	/

⁵ “商品现货的期末库存”通常按购进时的成本价格计量, 该数值除发生重大损失外一般不发生变动。

(四) 场外衍生品业务⁶

表 3-4-1 2020 年 10 月风险管理公司场外商品衍生品业务名义本金统计表

(单位: 亿元)

业务项目		名义本金							
		上月	本月	环比	去年同期	同比	2020 年 1-10 月 累计	2019 年 1-10 月 累计	同比
期权	新增	526.28	418.47	-20%	439.21	-5%	4,370.61	8,346.96	-48%
	月末存量	901.15	829.48	-8%	1,174.49	-29%	/	/	/
远期	新增	49.79	34.03	-32%	19.42	75%	293.85	1,000.30	-71%
	月末存量	46.13	42.07	-9%	22.70	85%	/	/	/
互换	新增	25.67	34.10	33%	31.67	8%	176.04	378.32	-53%
	月末存量	36.53	54.61	49%	22.30	145%	/	/	/

表 3-4-2 2020 年 10 月风险管理公司场外商品衍生品业务交易确认书统计表

(单位: 笔)

业务项目		交易确认书							
		上月	本月	环比	去年同期	同比	2020 年 1-10 月 累计	2019 年 1-10 月 累计	同比
期权	新增	5,521	4,383	-21%	4,566	-4%	46,904	49,050	-4%
	月末存量	5,564	5,494	-1%	6,514	-16%	/	/	/
远期	新增	521	685	31%	298	130%	11,827	2,037	481%
	月末存量	3,221	3,261	1%	480	579%	/	/	/
互换	新增	217	228	5%	70	226%	1,499	570	163%
	月末存量	349	342	-2%	138	148%	/	/	/

⁶ 自 2020 年 1 月起, 按照最新统计口径, 场外名义本金采用进场价计算, 需要考虑参与率与年化系数。

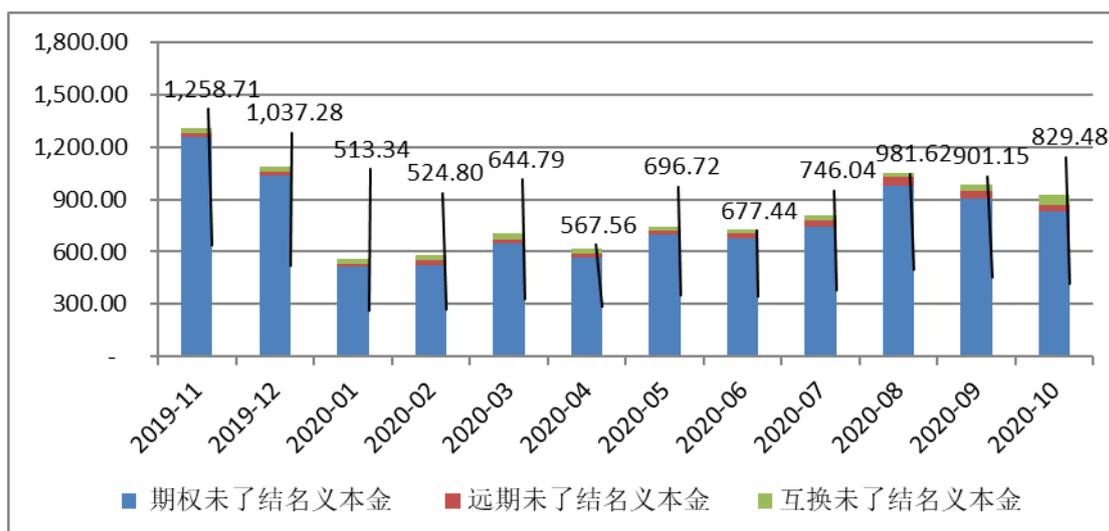


图 3-4-1 近 12 个月风险管理公司商品类场外衍生品业务变化情况 (单位: 亿元)⁷

表 3-4-3 2020 年 10 月风险管理公司场外金融衍生品业务名义本金统计表

(单位: 亿元)

业务项目			名义本金							
			上月	本月	环比	去年同期	同比	2020 年 1-10 月 累计	2019 年 1-10 月 累计	同比
期权	新增	个股	79.26	70.62	-11%	37.43	89%	611.49	269.35	127%
		指数	35.67	79.64	123%	13.99	469%	413.77	108.87	280%
		其他	-	-	/	18.74	-100%	110.67	309.66	-64%
		合计	114.92	150.26	31%	70.15	114%	1,135.92	687.88	65%
	月末 存量	个股	156.20	160.34	3%	60.18	166%	/	/	/
		指数	192.11	225.04	17%	30.20	645%	/	/	/
		其他	61.63	43.65	-29%	234.54	-81%	/	/	/
		合计	409.94	429.04	5%	324.93	32%	/	/	/
远期	新增	个股	5.06	5.47	8%	-	/	10.53	-	/
		指数	0.58	0.88	52%	-	/	1.56	-	/
		其他	-	-	/	-	/	-	-	/
		合计	5.63	6.35	13%	-	/	12.09	-	/
	月末 存量	个股	5.06	4.75	-6%	-	/	/	/	/
		指数	0.10	0.10	-	-	/	/	/	/
		其他	-	-	/	-	/	/	/	/
		合计	5.16	4.85	-6%	-	/	/	/	/
互换	新增	个股	16.07	15.87	-1%	0.84	1784%	81.76	8.14	905%
		指数	7.18	1.82	-75%	0.03	5976%	22.58	0.03	75182%
		其他	1.04	0.42	-59%	0.15	183%	20.03	1.33	1406%

⁷ 图中数据标签为期权未了结名义本金。

	合计	24.29	18.12	-25%	1.02	1672%	124.38	9.50	1210%
月末 存量	个股	28.58	36.13	26%	4.91	636%	/	/	/
	指数	18.33	17.48	-5%	0.03	58169%	/	/	/
	其他	5.77	5.16	-10%	1.18	338%	/	/	/
	合计	52.68	58.77	12%	6.12	860%	/	/	/

表 3-4-4 2020 年 10 月风险管理公司场外金融衍生品业务交易确认书统计表

(单位: 笔)

业务项目		交易确认书								
		上月	本月	环比	去年同期	同比	2020 年 1-10 月 累计	2019 年 1-10 月 累计	同比	
期 权	新增	个股	872	747	-14%	235	218%	8,380	19,809	-58%
		指数	228	211	-7%	49	331%	1,372	2,286	-40%
		其他	-	-	/	60	-100%	407	635	-36%
		合计	1,100	958	-13%	344	178%	10,159	22,730	-55%
	月末 存量	个股	1,943	1,854	-5%	348	433%	/	/	/
		指数	494	541	10%	65	732%	/	/	/
		其他	219	130	-41%	405	-68%	/	/	/
		合计	2,656	2,525	-5%	818	209%	/	/	/
远 期	新增	个股	20	8	-60%	-	/	28	-	/
		指数	6	7	17%	-	/	14	-	/
		其他	-	-	/	-	/	-	-	/
		合计	26	15	-42%	-	/	42	-	/
	月末 存量	个股	20	10	-50%	-	/	/	/	/
		指数	1	1	-	-	/	/	/	/
		其他	-	-	/	-	/	/	/	/
		合计	21	11	-48%	-	/	/	/	/
互 换	新增	个股	173	152	-12%	32	375%	743	161	361%
		指数	26	16	-38%	1	1500%	61	1	6000%
		其他	17	5	-71%	6	-17%	124	17	629%
		合计	216	173	-20%	39	344%	928	179	418%
	月末 存量	个股	189	224	19%	39	474%	/	/	/
		指数	48	57	19%	1	5600%	/	/	/
		其他	33	30	-9%	12	150%	/	/	/
		合计	270	311	15%	52	498%	/	/	/



图 3-4-2 近 12 个月风险管理公司金融类场外衍生品业务变化情况 (单位: 亿元)⁸

(五) 做市业务

表 3-5-1 2020 年 10 月风险管理公司期货做市交易情况统计表

业务项目	上月	本月	环比	去年同期	同比	2020 年 1-10 月 累计	2019 年 1-10 月 累计	同比
成交额 (单位: 亿元)	16,180.17	12,766.70	-21%	3,408.40	275%	85,793.44	36,300.52	136%
成交量 (单位: 手)	29,025,434	24,079,661	-17%	6,059,992	297%	152,528,711	62,488,472	144%

表 3-5-2 2020 年 10 月风险管理公司各期货品种做市交易统计表

期货品种	成交额(单位: 亿元)			成交量(单位: 手)			参与公司数量 (单位: 个)
	上月	本月	环比	上月	本月	环比	
黄金	1,041.67	982.98	-6%	250,473	283,231	13%	9
镍	921.62	590.22	-36%	790,474	494,702	-37%	12
白银	1,175.03	830.06	-29%	1,372,882	1,065,437	-22%	11
锡	956.08	589.24	-38%	662,896	450,914	-32%	12
不锈钢	228.93	287.78	26%	318,337	399,476	25%	14
原油	403.71	271.85	-33%	142,636	99,729	-30%	11
20 号胶	132.28	315.50	139%	138,414	310,987	125%	13
动力煤	453.44	257.02	-43%	779,681	442,286	-43%	14

⁸ 图中数据标签为期权未了结名义本金。

PTA	417.07	452.87	9%	2,300,297	2,565,009	12%	13
棉花	131.03	122.54	-6%	209,395	168,198	-20%	9
白糖	101.00	146.44	45%	193,774	277,132	43%	9
棉纱	127.37	239.44	88%	130,122	223,609	72%	14
甲醇	146.08	119.22	-18%	730,595	579,983	-21%	12
菜籽粕	84.14	86.33	3%	366,190	346,756	-5%	10
豆粕	450.72	401.42	-11%	1,515,435	1,274,320	-16%	14
铁矿石	1,299.35	918.03	-29%	1,634,986	1,179,482	-28%	16
玉米	415.17	302.87	-27%	1,738,207	1,171,312	-33%	14
豆二	367.17	345.37	-6%	1,014,228	916,367	-10%	12
乙二醇	376.74	291.11	-23%	963,136	747,116	-22%	12
聚乙烯	225.19	144.89	-36%	609,503	445,421	-27%	12
聚氯乙烯	89.55	82.19	-8%	272,720	242,623	-11%	10
聚丙烯	806.87	552.71	-31%	2,078,563	1,419,794	-32%	12
苯乙烯	245.53	330.71	35%	883,068	1,168,411	32%	11
液化石油气	267.29	183.13	-31.49%	377,044	245,458	-35%	9
纸浆	373.18	236.55	-37%	779,000	496,637	-36%	15
石油沥青	220.47	250.20	13%	879,229	1,030,949	17%	12
热轧卷板	222.26	151.14	-32%	605,478	409,336	-32%	10
螺纹钢	262.36	274.13	4%	732,543	837,050	14%	12
天然橡胶	289.28	264.22	-9%	229,940	210,497	-8%	11
锰硅	147.87	114.84	-22%	469,443	374,389	-20%	9
硅铁	78.27	52.53	-33%	268,724	178,806	-33%	9
菜籽油	389.28	149.15	-62%	422,679	166,754	-61%	8
玻璃	97.00	54.30	-44%	275,815	156,737	-43%	8
焦炭	1,253.11	965.99	-23%	639,039	470,341	-26%	12
焦煤	454.16	432.99	-5%	604,569	549,778	-9%	14
低硫燃料油	156.34	113.02	-28%	671,240	504,076	-25%	11
棕榈油	499.54	235.06	-53%	823,476	496,036	-40%	10
玉米淀粉	188.19	99.77	-47%	701,961	403,338	-43%	11
鸡蛋	58.22	52.26	-10%	153,044	136,152	-11%	5
豆油	346.51	195.86	-43%	505,732	327,033	-35%	10
豆一	30.41	46.82	54%	67,000	95,904	43%	4
粳米	250.70	183.79	-27%	723,466	565,664	-22%	13
纯碱	-	50.16	/	-	152,431	/	13
合计	16,180.17	12,766.70	-21%	29,025,434	24,079,661	-17%	44 ⁹

⁹ 因有公司参与多个期货品种做市，故参与期货做市的公司合计数量中剔除重复参与数，并非参与单个期货品种做市公司数相加。

表 3-5-3 2020 年 10 月风险管理公司场内期权做市交易情况统计表

业务项目	上月	本月	环比	去年同期	同比	2020 年 1-10 月 累计	2019 年 1-10 月 累计	同比
成交额 (单位: 亿元)	102.49	85.68	-16%	17.29	396%	786.55	195.10	303%
成交量 (单位: 手)	7,459,230	6,105,543	-18%	2,377,612	157%	47,543,977	16,137,747	195%

表 3-5-4 2020 年 10 月风险管理公司各场内期权品种做市交易统计表

期权品种	成交额(单位: 亿元)			成交量(单位: 手)			参与公司数量 (单位: 个)
	上月	本月	环比	上月	本月	环比	
豆粕	13.62	10.65	-22%	1,949,616	1,344,560	-31%	10
白糖	2.14	1.60	-25%	353,362	239,809	-32%	9
铜	8.37	3.70	-56%	347,379	211,707	-39%	13
玉米	2.30	1.31	-43%	451,526	249,517	-45%	8
橡胶	8.47	21.92	159%	267,327	379,053	42%	10
棉花	1.49	2.68	80%	189,287	179,399	-5%	9
PTA	2.03	3.70	82%	629,172	1,162,263	85%	11
甲醇	4.31	2.73	-37%	959,017	708,627	-26%	11
菜籽粕	1.11	0.78	-30%	341,500	181,203	-47%	8
铁矿石	9.22	4.12	-55%	351,112	205,686	-41%	7
黄金	12.89	6.89	-47%	185,123	122,175	-34%	9
液化石油气	1.87	1.61	-14%	102,222	104,435	2%	9
沪深 300 股指	27.61	18.66	-32%	367,445	238,160	-35%	4
嘉实沪深 300ETF	0.05	0.08	61%	7,022	4,913	-30%	1
华泰柏瑞沪深 300ETF	0.74	0.60	-18%	135,680	91,880	-32%	1
上证 50ETF	0.82	0.76	-7%	121,995	125,969	3%	2
动力煤	1.51	1.06	-29%	250,640	179,289	-28%	7
聚乙烯	0.62	0.49	-21%	59,185	46,124	-22%	8
聚氯乙烯	0.41	0.59	44%	66,474	83,252	25%	8
聚丙烯	0.82	0.62	-24%	99,913	75,942	-24%	8
锌	1.70	0.88	-48%	163,419	111,003	-32%	6
铝	0.40	0.24	-40%	60,814	60,577	-	5
合计	102.49	85.68	-16%	7,459,230	6,105,543	-18%	26 ¹⁰

¹⁰ 因有公司参与多个场内期权品种做市，故参与场内期权做市的公司合计数量中剔除重复参与数，并非参与单个场内期权品种做市公司数相加。